

REF: 15.114-M-00

REEM: 16.931-M-00

MILEFINE S.A.

Guayaquil - Ecuador

Guayaquil, Septiembre 20 de 2000

Srita.

SONIA GABRIELA GUTIERREZ MARTINEZ

Ciudad

De mis consideraciones:

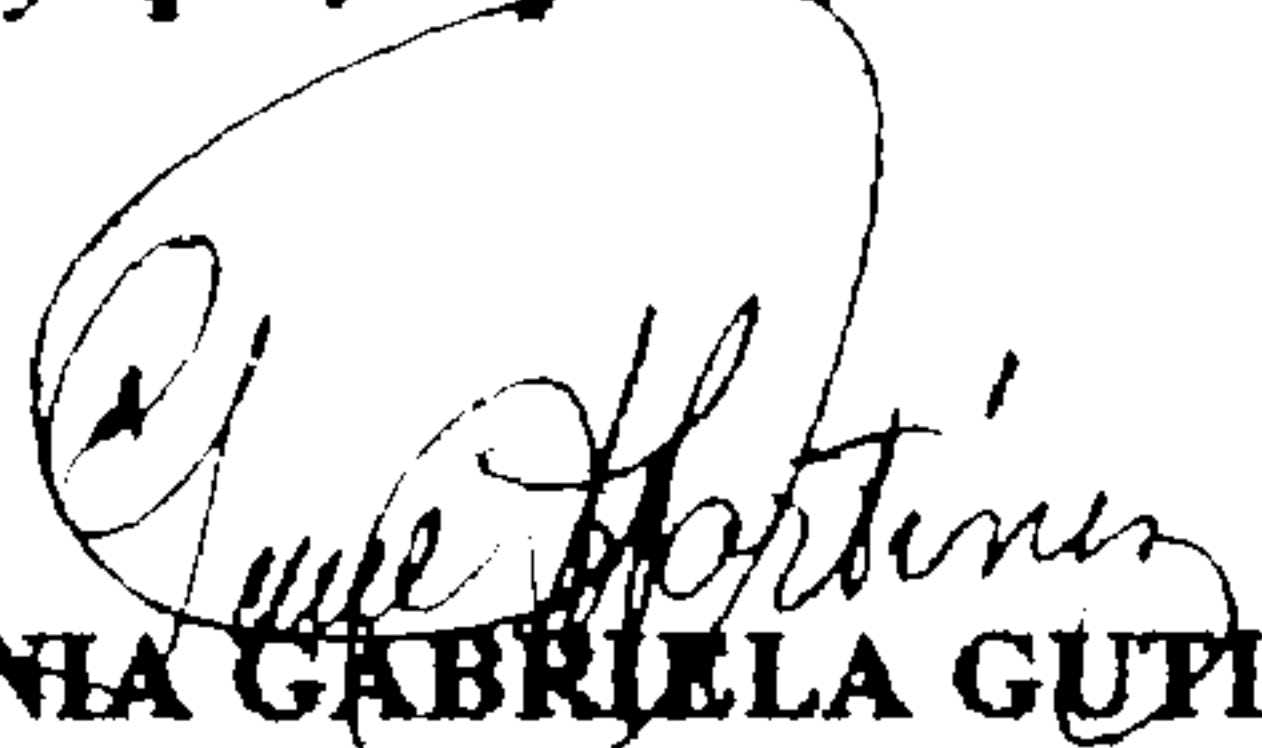
Por medio del presente comunico a Usted, que la Junta General de Accionistas de la Compañía MILEFINE S.A., celebrada el día de hoy, por unanimidad resolvió elegirla **PRESIDENTE** de la Sociedad, por el periodo de cinco años y con las facultades establecidas en el Estatuto Social, entre las que figura ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, en su cargo usted reemplazará a la señorita Alexandra Verónica Serrano Vaque, con Registro Mercantil No. 4690 de fecha marzo 23 del 2000.

El Estatuto Social vigente consta de la escritura pública que autorizó el Notario Quinto del Cantón Guayaquil, Abogado Cesario Condo Chiriboga, el 10 de marzo del 2000, inscrita en el Registro Mercantil el 17 de marzo del 2000.

Atentamente,


MARTHA SALAZAR HUARQUILA
SECRETARIO AD HOC

Acepto el cargo para el cual he sido elegida, según el nombramiento que antecede.
Guayaquil, Septiembre 20 de 2000.


SONIA GABRIELA GUTIERREZ MARTINEZ
Nacionalidad: Ecuatoriana
C.C. 092042629-3

En la presente fecha queda inscrito este

Nombramiento de Presidente

de la compañía MILEFINE S.A.

a favor de Sonia Gabriela Gutierrez Martinez

folio (s) 69.359 Registro Mercantil No. 19.429

Repertorio No. 24.588

Se archivan los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.

Guayaquil, 13 de Octubre del 2.000.

Dra. Katia Murrieta Wong

Registradora Mercantil Interina
del Cantón Guayaquil

Se tomó nota de este Nombramiento

16.931 del Registro Mercantil de 2.000

al margen de la inscripción respectiva

Guayaquil, 13 de Octubre del 2.000.

Dra. Katia Murrieta Wong

Registradora Mercantil Interina
del Cantón Guayaquil



NOTA.- Este Registro solamente da fe de la veracidad de los datos relativos a la inscripción y/o anotación de este documento.

V.B.
[Signature]

11/11/00